

Uniplan Danmark A/S

Roholmsvej 8, 2620 Albertslund

CVR-nr. 36 92 24 86

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28. juni 2022

Thomas Juul
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december 2021	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Uniplan Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 28. juni 2022

Direktion

Thomas Juul
direktør

Bestyrelse

Steffen Herbst Rasmussen
formand

Hamed Thorhus Jandaghi Alaei

Morten Alexis Wrem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Uniplan Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Uniplan Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. juni 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Uniplan Danmark A/S Roholmsvej 8 2620 Albertslund CVR-nr.: 36 92 24 86 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021 Stiftet: 15. juni 2015 Hjemsted: Albertslund
Bestyrelse	Steffen Herbst Rasmussen, formand Hamed Thorhus Jandaghi Alaei Morten Alexis Wrem
Direktion	Thomas Juul, direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards vej 1,1. 1 2500 Valby
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Jullia Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	72.329	76.122	59.850	54.780	29.590
Resultat før finansielle poster	6.993	2.958	12.236	11.029	13.855
Resultat af finansielle poster	-1.773	-2.087	-902	181	-510
Årets resultat	4.065	668	8.849	8.648	10.321
Balance					
Balancesum	66.384	66.279	60.630	61.634	33.164
Egenkapital	25.286	21.221	20.533	11.705	13.056
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,5%	4,7%	20,0%	23,3%	65,8%
Soliditetsgrad	38,1%	32,0%	33,9%	19,0%	39,4%
Forrentning af egenkapital	17,5%	3,2%	54,9%	69,9%	130,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i salg, levering samt udførsel af arbejde indenfor gulvbelægning samt anden virksomhed, der efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 4.064.762, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 25.285.604. Soliditetsgraden er forøget fra 32% i 2020 til 38% i 2021. Resultatet anses for værende tilfredsstillende i den nuværende markedssituation.

Selskabet har positive forventninger til 2022, med fokus på en forbedring af indtjeningen. Selskabets fokus vil i det kommende år være rettet mod produktudvikling, de betydelige projekter der kommer i udbud, organisk vækst samt opkøb af relaterede virksomheder.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige risici

Selskabets aktiviteter indebærer en række forretningsmæssige risici der kan påvirke virksomhedens drift. Selskabet har derfor vedvarende fokus på systematisk vurdering og styring af disse risici, især i forbindelse med udarbejdelse af tilbud og indgåelse af aftaler. Selskabet påtager sig derfor ikke risici, som kan true økonomien og troværdigheden i alvorlig grad, ud over det, der er normalt kendetegnende for branchen.

Virksomhedens viden ressourcer

Selskabet har stærk tradition for social ansvarlighed og omsorg for de ansatte.

Organisationen struktureres således, at de kompetencer, der efterspørges, tilgår projekterne, i det omfang vi kan tiltrække medarbejdere, med de nødvendige kvalifikationer. Selskabet benytter sig af udenlandske arbejdskraft, da det, til tider, ikke har været muligt at tiltrække nok kvalificeret dansk arbejdskraft.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar og miljømæssige forhold

Hos Uniplan Danmark A/S vægtes arbejdsmiljøet meget højt. Vi ønsker et godt og sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere for derigennem at skabe trygge rammer. Der er i selskabet ikke udfærdiget selvstændige politikker for klimapåvirkning og menneskerettigheder, da dette er vurderet ikke at have relevans for selskabets aktivitet. Dog vil der være særlig fokus på CO2 aftrykket i produktionen i det kommende år. I forhold til korruption og CEO-fraud er der i selskabet en procedure, som gør at risikoen minimeres.

Selskabets medarbejdere skal udvise en bæredygtig adfærd, både i tanke og handling. Selskabet ønsker at bidrage til samfundsudvikling i retning mod et mere bæredygtigt byggeri.

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn

Det er selskabets politik at fremme lige muligheder for begge køn. Ved rekruttering og besættelse af stillinger tilstræbes en hensigtsmæssig kønsfordeling, i det samtlige stillinger besættes med de bedst kvalificerede, uanset, alder, køn, religion og nationalitet.

Selskabets øverste ledelse (bestyrelsen) består af 3 personer og direktionen af 1 person. Måltal for det underrepræsenterede køn er 1 person i bestyrelsen. Politikken for det underrepræsenterede køn i den øverste ledelse er 33%. For den øvrige ledelse er politikken 20% for det underrepræsenterede køn. Den øvrige ledelse består af 10 personer, hvoraf 2 personer er af det underrepræsenterede køn, hvorfor vi lever op til dette.

Da det i branchen er svært at rekruttere personer af det underrepræsenterede køn, er det vanskeligere at sætte et højere måltal end de 20%.

Målsætningen for det underrepræsenterede køn vil blive revurderet indenfor en periode på 5 år.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		72.329.422	76.122.461
Personaleomkostninger	1	-62.286.638	-71.319.613
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.042.784	4.802.848
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.049.600	-1.844.738
Resultat før finansielle poster		6.993.184	2.958.110
Finansielle indtægter	2	556.560	295.812
Finansielle omkostninger		-2.329.381	-2.382.869
Resultat før skat		5.220.363	871.053
Skat af årets resultat	3	-1.155.601	-203.513
Årets resultat		4.064.762	667.540
Resultatdisponering	4		

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.806.957	11.449.231
Indretning af lejede lokaler		1.404.020	1.441.828
Materielle anlægsaktiver	5	10.210.977	12.891.059
Deposita	6	916.235	1.140.087
Finansielle anlægsaktiver		916.235	1.140.087
Anlægsaktiver i alt		11.127.212	14.031.146
Råvarer og hjælpematerialer		527.046	1.150.022
Varebeholdninger		527.046	1.150.022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.054.583	28.551.891
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	10.231.218	6.605.088
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.095.992	10.631.551
Andre tilgodehavender		6.448.397	4.494.050
Selskabsskat		81.085	0
Periodeafgrænsningsposter	8	725.925	749.309
Tilgodehavender		54.637.200	51.031.889
Likvide beholdninger		92.840	66.262
Omsætningsaktiver i alt		55.257.086	52.248.173
Aktiver i alt		66.384.298	66.279.319

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		24.285.604	20.220.842
Egenkapital		25.285.604	21.220.842
Hensættelse til udskudt skat		4.785.131	3.548.445
Andre hensættelser		0	111.000
Hensatte forpligtelser i alt		4.785.131	3.659.445
Leasingforpligtelser		2.640.550	4.247.634
Anden gæld		5.873.406	5.877.333
Langfristede gældsforpligtelser	9	8.513.956	10.124.967
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.485.223	3.147.000
Kreditinstitutter		6.524.465	6.680.689
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.785.821	9.098.118
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		30.279	146.146
Selskabsskat		0	1.435.280
Anden gæld		5.973.819	10.766.832
Kortfristede gældsforpligtelser		27.799.607	31.274.065
Gældsforpligtelser i alt		36.313.563	41.399.032
Passiver i alt		66.384.298	66.279.319
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	1.000.000	20.220.842	21.220.842
Årets resultat	0	4.064.762	4.064.762
Egenkapital 31. december	1.000.000	24.285.604	25.285.604

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		4.064.762	667.540
Reguleringer	13	5.867.022	4.246.308
Ændring i driftskapital	14	-6.397.934	1.093.010
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.533.850	6.006.858
Renteindbetalinger og lignende		556.560	295.812
Renteudbetalinger og lignende		-2.329.381	-2.382.871
Pengestrømme fra ordinær drift		1.761.029	3.919.799
Betalt selskabsskat		-1.435.280	526.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		325.749	4.445.799
Køb af materielle anlægsaktiver		-737.130	-5.467.167
Salg af materielle anlægsaktiver		367.612	193.427
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-369.518	-5.273.740
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.268.861	1.107.667
Lån til tilknyttede virksomhed		2.611.299	1.394.520
Gæld selskabsdeltager		-115.867	-1.586.716
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		226.571	915.471
Ændring i likvider		182.802	87.530
Likvide beholdninger		66.262	57.345
Kassekredit		-6.680.689	-6.759.302
Likvider 1. januar		-6.614.427	-6.701.957
Likvider 31. december		-6.431.625	-6.614.427
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		92.840	66.262
Kassekredit		-6.524.465	-6.680.689
Likvider 31. december		-6.431.625	-6.614.427

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.873.640	64.991.518
Pensioner	4.261.817	4.900.742
Andre omkostninger til social sikring	1.151.181	1.427.353
	62.286.638	71.319.613
 Heraf vederlag til bestyrelse og direktion	 1.750.560	 1.786.209
	1.750.560	1.786.209
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 85	 101
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	122.255	240.953
Andre finansielle indtægter	241.310	34.207
Valutakursgevinster	192.995	20.652
	556.560	295.812
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-81.085	1.435.280
Årets udskudte skat	1.236.686	-1.231.767
	1.155.601	203.513
4 Resultatdisponering		
Overført resultat	4.064.762	667.540
	4.064.762	667.540

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	18.793.449	1.578.620
Tilgang i årets løb	714.830	22.300
Afgang i årets løb	-643.249	0
Kostpris 31. december	18.865.030	1.600.920
Af- og nedskrivninger 1. januar	7.344.217	136.792
Årets afskrivninger	2.989.492	60.108
Tilbageførte ned- og afskrivninger	-275.636	0
Af- og nedskrivninger 31. december	10.058.073	196.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.806.957	1.404.020
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	7.976.510	0

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. januar	1.140.087
Afgang i årets løb	-223.852
Kostpris 31. december	916.235
Regnskabsmæssig værdi 31. december	916.235

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	162.474.676	136.140.948
Igangværende arbejder, a conto faktureret	-152.243.458	-129.535.860
	10.231.218	6.605.088

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Leasingforpligtelser	7.394.634	5.125.773	2.485.223	0
Anden gæld	5.877.333	5.873.406	0	0
	13.271.967	10.999.179	2.485.223	0

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med forskellige løbetider, kontrakten medlængst løbetid løber frem til juni 2024. I den uopsigelige periode er den samlede forpligtelse t.kr. 1.677.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattedeselskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet arbejdsgarantier på t.kr. 47.986 pr. 31. december 2021.

Der er afgivet virksomhedspant på t.kr. 13.000 overfor kreditinstitutter omfattende lagre, simple fordringer fra salg og tjensteydelser, driftsmidler og inventar. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 35.794.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jullia Holding ApS
Roholmsvej 8, 2620 Albertslund

Alexis Holding ApS
Roholmsvej 8, 2620 Albertslund

H- Holding ApS
Roholmsvej 8, 2620 Albertslund

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-556.560	-295.812
Finansielle omkostninger	2.329.381	2.382.869
Af- og nedskrivninger	3.049.600	1.844.738
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-81.085	0
Udskudt skat	1.236.686	-1.231.767
Skat af årets resultat	0	1.435.280
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-111.000	111.000
	5.867.022	4.246.308
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	622.976	458.854
Ændring i tilgodehavender	-10.708.613	-4.590.883
Ændring i leverandører m.v.	3.687.703	5.225.039
	-6.397.934	1.093.010

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Uniplan Danmark A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende varer og tjenesteydelser vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært i takt med, at varen og serviceydelserne leveres.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele i måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der hensættes til imødegåelse af forventet tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de udførte kvadratmeter i forhold til forventede samlede kvadratmeter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$